

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Народный банк показывает +32% с момента SPO

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 06.02.2020	Значение на 05.02.2020	Изменение, %
KASE	2 322,05	2 322,44	0,0%
Баст (BAST)	27 888,00	27 888,00	0,0%
БЦК (CCBN)	237,03	237,00	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 435,06	2 450,00	-0,6%
Халык Банк (HSBK)	141,05	139,99	0,8%
Kcell (KCEL)	2 310,00	2 329,99	-0,9%
KEGOC (KEGC)	1 592,34	1 599,95	-0,5%
Казахтелеком (KZTK)	25 234,98	25 229,99	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 024,48	1 026,98	-0,2%
АЭМ (AKZM)	8 518,65	8 518,65	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 535,92	1 543,61	-0,5%
Газпром (GAZP)	1 419,00	1 417,00	0,1%
Ростелеком (RTKM)	536,19	535,10	0,2%
Банк ВТБ (VTBR)	0,29	0,29	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	704,25	686,60	2,6%
Bank of America (US_BAC)	13 163,98	12 796,94	2,9%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 036	5 033	0,1%

Товарные рынки

Название	Значение на 06.02.2020	Значение на 05.02.2020	Изменение, %
Нефть	54,93	55,28	-0,6%
Медь	259,30	257,45	0,7%

Индексы

Название	Значение на 06.02.2020	Значение на 05.02.2020	Изменение, %
PTC	1 539,42	1 560,48	-1,3%
MOEX	3 096,68	3 114,25	-0,6%
S&P 500	3 345,78	3 334,69	0,3%
Shanghai Composite	2 866,51	2 818,09	1,7%
Nikkei 225	23 873,59	23 319,56	2,4%
FTSE 100	7 504,79	7 482,48	0,3%

Валюта

USD/KZT	377,85	378,28	-0,1%
USD/RUB	63,35	62,88	0,8%

ГДР

Народный банк	15,50	15,00	3,3%
Kcell	5,90	5,90	0,0%
KAZ Minerals plc	494,50	490,60	0,8%
Казатомпром	13,25	13,30	-0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Начинаясь позитивно прошлая торговая сессия на мировых рынках завершилась смешанно. Индекс S&P 500 прибавил 0,3% закрывшись на исторических максимумах, но с утра сегодня снижается на 0,2%. Разногласия по поводу сокращения добычи нефти сохраняются между Саудовской Аравией и Россией. Блумберг сообщает, что ответ от РФ должен поступит в течение нескольких дней. Тем временем по нашим наблюдениям динамика новых зараженных коронавирусом снижается второй день подряд, а количество выздоровевших выросло до 5% от общего числа зараженных. Сегодня в США публикуются данные по занятости и приросту новых рабочих мест во внесельскохозяйственном секторе (Non-farm).

KASE. Индекс KASE накануне закрылся практически без изменений. В течение торговой сессии котировки индекса прошли уровень сопротивления на отметке 2340 пунктов. Основной бумагой, показавшей плюсовой результат оказался Народный банк. Сегодня мы ожидаем, что индекс снова будет тестировать данный уровень сопротивления.

Основным драйвером к росту сегодня могут стать акции Народного банка. Накануне на KASE была преодолена отметка в 140 тенге, а на LSE котировки ГДР выросли сразу на 3,3% после пробития уровня \$14,8. Пока все идет по плану, основной дивидендный триггер активно вливается в цены. С момента SPO, который прошел по цене \$11,75 за ГДР в начале октября, бумаги уже принесли своим акционерам 32% доходности.

Что касается меди, фьючерсы вчера не смогли пробить уровень сопротивления \$2,61. Тем не менее на наш взгляд угроза коронавируса хоть еще остается, но уже начала медленно смягчаться на фоне снижения динамики новых зараженных. На наш взгляд котировки имеют все шансы удержаться выше уровня \$2,576 и затем отскочить вверх. Аналогичная ситуация и на графике акций KAZ Minerals, от которых мы ожидаем удержания уровня 490 пенсов.

Самый большой прирост на KASE вчера показали акции Bank of America. На NYSE котировки застопорились в районе \$34,67, но все еще имеют шанс ретестировать максимумы на отметке \$35,69.

Валюта. После вчерашнего укрепления до отметки 376,7, тенге с утра сдает позиции и слабеет в район 378,26. Средневзвешенный курс к 11:00 составил 378,09 тенге за доллар

Ключевые новости рынка

(+) **VTBR:** En+ **выкупит** у ВТБ свои акции за \$1,6 млрд
 (+) **Тоговые войны:** Коронавирус **не помешает** КНР закупить американские товары в рамках первой фазы торговой сделки - глава Минфина США

Локальные торговые идеи

HSBK | 152 тг. Пробой уровня \$14,8 на LSE может означать продолжение ралли акций Народного банка.

HSBK +0,8%	KAP +0,1%
GB_KZMS -0,6%	KCEL -0,9%
	KZTO -0,2%
	KEGC -0,5%
	KZTK +0%
	CCBN +0%

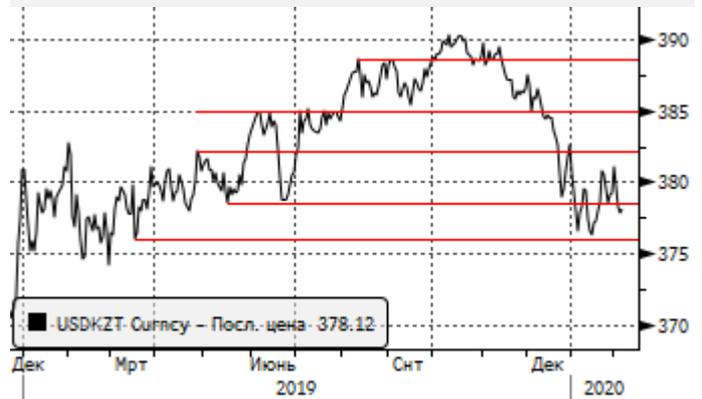


Техническая картина

KASE: Отскок вверх



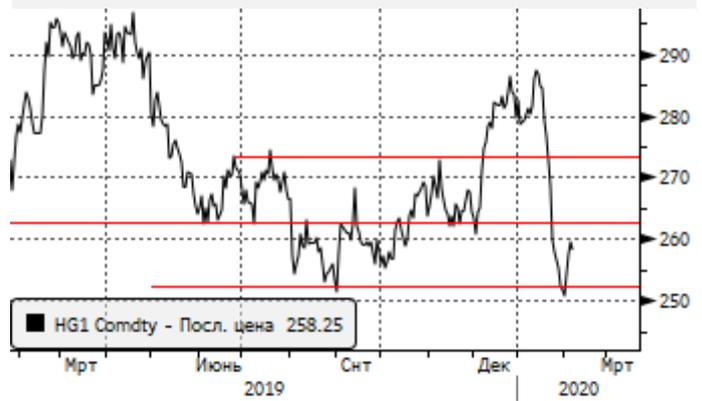
USDKZT: отскок вверх от 376



Нефть: Отскок вверх



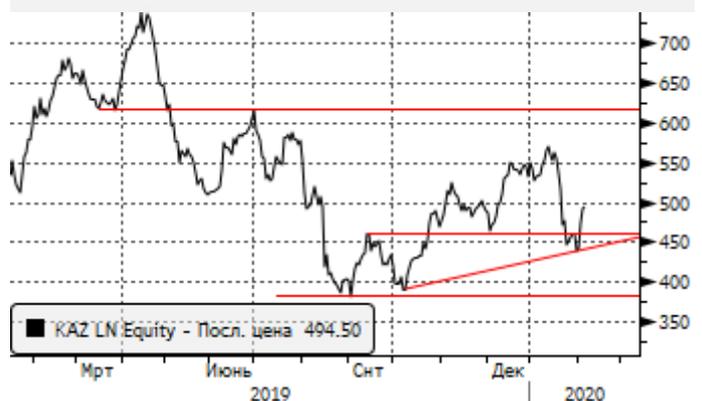
Медь: Отскок вверх



РТС: снижение к трендовой



KAZ LN: Пробой нижней границы канала





Статистика локальных идей

Дата	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Текущий доход	Статус
20 мая 2019	KZTK	26100	31000	18,8%	25 235,0	-3,1%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 419,0	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	704,3	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 435,1	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	141,1	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KAP	5538	6200	12,0%	5 036,1	-9%	Исполнен стоп-лосс
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	141,1	10%	В процессе
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	2 435,1	16%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	GB_KZMS	2630	2900	10,3%	2 435,1	-7%	Исполнен стоп-лосс

Контактная информация

Отдел продаж 7555 | +7.727.323.15.55 | 8.800.080.31.31 | www.ffin.kz | info@ffin.kz

Самал Женисовна АКЫНОВА
Директор Департамента по привлечению клиентов

Корпоративные финансы

7555 | 8.800.080.31.31 | www.ffin.kz | corpfin@ffin.kz

Сакен Усер
Исполнительный директор

Руководство

Тимур Русланович ТУРЛОВ
Генеральный директор, главный инвестиционный стратег
Сергей Викторович ГРИШИН
Президент
Роман Дамирович МИНИКЕЕВ
Председатель Правления

Адреса

г. Алматы
Сергей ГРИШИН
Тел: +7.727.323.15.55
г. Алматы, пр-т аль-Фараби, д. 77/7, БЦ «Esentai Tower», 7 этаж
www.ffin.kz | info@ffin.kz

Филиалы

Филиал в г. Нур-Султан

Валентина Олеговна МАКАЖАНОВА
Нур-Султан, ул. Кабанбай батыра, д. 15А
Бизнес центр «Q» Блок А, этаж 3
+7.7172.55.80.67, +7.7172.566.924

Филиал в г. Актау

Альбина Салимгереевна АШИКБАЕВА
г. Актау, 4-й мкр., д. 73,
гостиничный комплекс Holiday Inn.
+7.7292.70.95.25, +7.7292.20.32.75

Филиал в г. Актобе

Наталья Валерьевна КОРНИЕНКО
г. Актобе, пр-т А.Молдагуловой, д. 46 А,
БЦ «Капитал Плаза», эт.5, оф. 502
+7.7132.70.37.74, +7.7132.74.07.69

Филиал в г. Атырау

Данияр Абдимуталович ДЖАНГЕЛОВ
г. Атырау, ул. Студенческая, д. 52,
БЦ «Адал» 2 этаж, офис 201
+7.7122.55.80.37

Филиал в г. Караганда

Шоқан Балапанұлы МУСТАФИН
г. Караганда,
ул. Ерубаяева, д. 35, офис 42
+7.7212.55.90.95

Филиал в г. Жанаозен

Альбина Салимгереевна АШИКБАЕВА
г. Жанаозен, мкр. 3 А,
БЦ «Максат», этаж 2, офис 8
+7.777.862.9999

Филиал в г. Костанай

Рустем Амангельдыұлы КАКЕНОВ
г. Костанай, пр-т Аль-Фараби, д. 65,
БЦ «City Kostanai», 12 этаж, офис
1201
+7.7142.99.00.53

Филиал в г. Кызылорда

Мархаббат Ахметкалиевна АХАНОВА г.
Кызылорда, ул. Желтоқсан, д. 42, БЦ
«Бастау», 3 этаж, офис 305
+7.727.311.10.64

Филиал в г. Павлодар

Еркын Ерболлович МОНТАХАЕВ
г.Павлодар, ул. Торайгырова, д. 79/1,
БЦ «RESPECT», 1 этаж
+7.7182.70.37.74

Филиал в г. Петропавловск

Аклбек СМАИЛОВ
г. Петропавловск,
ул. Букетова, д. 31 А
+7.727.311.10.64

Филиал в г. Семей

Султан Серикович УТЕЛЬБАЕВ
г. Семей,
ул. Дулатова, д. 167, кв. 120
+7.7222.56.00.60

Филиал в г. Усть-Каменогорск

Султан Серикович УТЕЛЬБАЕВ г. Усть-
Каменогорск, ул. Максима Горького,
д. 50
+7.7232.56.96.03

Филиал в г. Уральск

Бауржан Кабдыгалиевич МУХАМБЕТОВ
г. Уральск, ул. Ескалиева, д. 177,
БЦ «Сити Центр», офис 505
+7.7112.55.47.23

Филиал в г. Шымкент

Зайра Мукатовна АБДУЛЛАЕВА
г. Шымкент, ул. Кунаева, д. 59,
левое крыло
+7.727.311.10.64

Филиал в г. Тараз

Зайра Мукатовна АБДУЛЛАЕВА
г. Тараз, ул. Толе би, д. 93а,
БЦ «Арай плаза», 6 этаж, оф. 6.2
+7.7262.99.98.97



7555

| www.ffin.kz



ffin.kz

Настоящий отчет подготовлен аналитиками компании АО «Фридом Финанс». Каждый аналитик подтверждает, что все позиции, изложенные в настоящем отчете в отношении какой-либо ценной бумаги или эмитента, точно отражают личные взгляды этого аналитика касательно любого анализируемого эмитента/ценной бумаги. Любые рекомендации или мнения, представленные в настоящем отчете, являются суждением на момент публикации настоящего отчета. Настоящий отчет был подготовлен независимо от Компании, и любые рекомендации и мнения, представленные в настоящем отчете, отражают исключительно точку зрения аналитика. При всей осторожности, соблюдаемой для обеспечения точности изложенных фактов, справедливости и корректности представленных рекомендаций и мнений, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не устанавливали подлинность содержания настоящего отчета и, соответственно, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не несут какой-либо ответственности за содержание настоящего отчета, в связи с чем информация, представленная в настоящем отчете, не может считаться точной, справедливой и полной. Ни одно лицо не несет какой-либо ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате какого-либо использования настоящего отчета или его содержания, либо возникшие в какой-либо связи с настоящим отчетом. Каждый аналитик и/или связанные с ним лица могут предпринять действия в соответствии либо использовать информацию, содержащуюся в настоящем отчете, а также результаты аналитической работы, на основании которых составлен настоящий отчет, до его публикации. Информация, представленная в настоящем документе, не может служить основанием для принятия инвестиционных решений любым его получателем или иным лицом в отношении ценных бумаг Компании. Настоящий отчет не является оценкой стоимости бизнеса Компании, ее активов либо ценных бумаг для целей, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, в сфере деятельности оценки стоимости.